

ACQUEDOTTO LUCANO S.P.A.

Sede in Via Pasquale Grippo - 85100 POTENZA - Capitale sociale Euro 21.573.764,00 i.v.

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

Signori Azionisti della ACQUEDOTTO LUCANO S.P.A.,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 25/05/2017, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2016:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale incaricata dall'assemblea dei Soci, alla quale è stata altresì conferito il controllo contabile, che impone l'applicazione di specifiche procedure utili ad accertare la veridicità dei contenuti del bilancio.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2016 è stata predisposta in data 14/06/2017 e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

La Società di revisione ha altresì svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Società ACQUEDOTTO LUCANO S.P.A. con il bilancio d'esercizio della Società ACQUEDOTTO LUCANO S.P.A. al 31/12/2016. A loro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società ACQUEDOTTO LUCANO S.P.A. al 31/12/2016.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio sindacale dichiara di aver svolto nei confronti della società e per quanto concerne:
i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

le dovute attività, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda. Viene pertanto ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante le informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo è cambiato in maniera sostanziale per effetto dell'inserimento delle due figure apicali dirigenziali a cui è stata affidata l'area tecnica e l'area amministrativo - contabile. A seguire sono cambiate le singole strutture organizzative;

- la dotazione della struttura informatica è rimasta sostanzialmente invariata;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate.

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, per quanto di propria competenza, considerando che il controllo contabile compete alla società di revisione.

Abbiamo partecipato a n. 3 assemblee dei soci ed alle adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, così come comunicata nelle sedute dell'organo amministrativo, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria.

Il Collegio sindacale ha valutato, nei limiti delle proprie competenze, l'adeguatezza della struttura organizzativa/amministrativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;

Si precisa che il Collegio sindacale, nella sua interezza, svolge anche le funzioni dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. n. 231/2001. Dallo svolgimento di tale attività si sottolinea, così come già rappresentato, la necessità di adeguare il modello organizzativo alle nuove normative intervenute, integrare talune procedure utilizzando le proposte formulate dallo stesso ODV. Ciò impone una revisione dei reati presupposto e la formulazione di nuove procedure distinte per Direzioni, alcune delle quali sono state comunque strutturate in corso d'opera. I verbali di incontro, in cui sono state registrate anche le segnalazioni pervenute, sono stati regolarmente notificati all'Organo amministrativo.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati informati dall'amministratore unico, per quanto riportato nelle apposite sedute, sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

3. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali.

4. Nel corso dell'esercizio

- non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..

5. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

6. Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c..

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 per la maggior parte non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio; il cambiamento di alcuni dei criteri di valutazione si è reso necessario per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.

è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

- Si richiama l'attenzione, ancora una volta, sull'incremento dei crediti verso gli Enti Pubblici di varia natura. Il notevole peso dei crediti verso gli Enti Pubblici determinano lo stress finanziario in cui versa la società. Il ruolo della Regione Basilicata, nella doppia veste di Istituzione e socio di maggioranza nella definizione dei crediti verso gli Enti, è determinante anche e soprattutto al fine della continuità aziendale e della garanzia del patrimonio netto societario. A tal fine si invita ad una maggiore attenzione rispetto al continuo incremento dei crediti vantati dalla società verso i Consorzi di Bonifica, per i quali si rileva un accantonamento a fondo rischi non sufficiente a garantire l'integrità del patrimonio netto in caso di insolvenza dei debitori.

sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del Codice civile, relative agli strumenti finanziari derivati iscritte a un valore pari al fair value;

- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il Collegio sindacale non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

7. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio negativo di Euro e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	195.419.567
Passività	Euro	178.742.748
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	16.524.756
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	152.063

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	82.782.058
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	77.668.266
Differenza	Euro	5.113.792
Proventi e oneri finanziari	Euro	(3.017.592)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Risultato prima delle imposte	Euro	2.096.200
Imposte sul reddito	Euro	1.944.137
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	152.063

Risultato dell'esercizio sociale

09. Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 152.063;

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

10. Dall'attività di vigilanza e controllo si espongono i fatti di maggiore rilievo. In data 3 maggio 2016 è stato notificato PVC dalla direzione provinciale dell'Agenzia delle Entrate, che a seguito di verifica sull'annualità 2013 ha sollevato eccezioni rispetto alla contabilizzazione a conto economico di partite di costo a loro avviso imputabili ad immobilizzazioni materiali. A tal riguardo l'azienda ha formulato

delle osservazioni. In data 31 maggio 2017, l'Agenzia delle Entrate ha formulato apposito invito al contraddittorio e fissato lo stesso per il 12 giugno 2017. In tal senso la società ha intenzione di chiedere un rinvio per approfondire quanto comunicato dall'Agenzia delle Entrate.

11. In data 3 marzo 2016 si è conclusa la procedura di fusione per incorporazione della partecipata Acquedotto Lucano Progettazione srl. A tal fine si è preso atto delle fasi così come si sono consumate, fino alla redazione del bilancio finale altresì approvato dall'assemblea dei soci della società Acquedotto Lucano spa nella seduta del 9 maggio 2016.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

12. Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio sindacale, al netto di quanto precedentemente rappresentato, non evidenzia elementi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, così come redatto dagli amministratori.

Potenza, 14 giugno 2017

Il Collegio sindacale

Presidente

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Dott. Vincenzo Marranzini

Dott. Carmine Nigro

Dott. Lorenzo Pagliuca



